

我国商业银行缺乏主动性负债的原因和研究意义

林 灵 郭华丹

(厦门大学经济学院 福建·厦门 361000)

摘要:我国商业银行存款占负债比例趋于下降,但目前银行业仍然主要依赖被动型负债筹集资金。文章根据我国商业银行资金来源现状,分析了我国银行业缺乏主动性负债的原因并阐述了研究这一问题的重要意义。

关键词:主动性负债;缺乏;被动型负债;原因

一、银行资金来源及现状

(一)银行资金来源概述

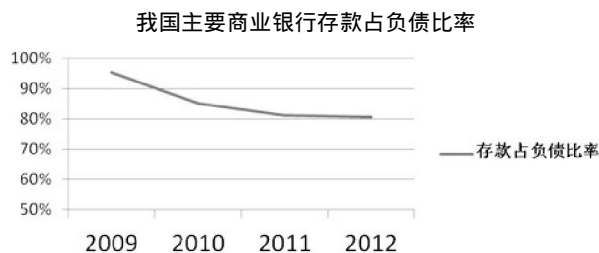
根据我国央行信贷收支统计口径,商业银行资金来源主要由存款、发行债券、对央行负债、对金融机构负债、国外负债、其它负债和所有者权益等组成。根据募集方式的不同,银行的负债资金来源主要可以分为被动型负债和主动型负债。被动负债主要是指存款,其利率由银行规定,存款人自行决定存放期限和金额。银行可以决定挂出的利率牌价,但不能直接控制存款量。而主动负债又被称为有管理的负债,主要包括同业拆借、回购协议、向中央银行借款、发行金融债券和国际货币市场借款等。它与传统负债形式——存款有截然的区别。不同于被动型负债,银行可以根据自身的资金需求、营运状况,自主决定承担主动负债的金额、期限和数量水平,并逐笔与债权人协定,具有较强的灵活性与自主性。

(二)银行资金来源现状

我国主要商业银行资金来源

资金来源	2009	2010	2011	2012
存款资金来源	410132.01	562065.78	640725.56	706554.25
非存款资金来源	19638.02	98914.63	149170.28	168844.15
总资金来源	429770.03	660980.4	789895.84	875398.4

附注:2012年数据使用前三季度统计数据代替



(数据来源:中国人民银行统计数据)

从以上图表中可以看出,存款占银行负债的比例呈下降的趋势,但目前仍然是我国商业银行资金来源中最核心的部分。近几年来,虽然随着我国资本市场的日益完善和发展,我国商业银行逐渐开始采用积极的主动负债方式募集所需资金,存款占银行负债的比例逐渐下降。但是在横向上进行比较,我国商业银行的被动负债比例仍高于其他国家水平,比较缺乏主动性

负债。

二、我国商业银行缺乏主动性负债的原因

现从以下三个方面分析我国商业银行缺乏主动型负债的原因。

(一)从银行负债的资金来源上看,被动负债的资金供应量高于主动性负债,而资金成本都低于主动性负债。

1.被动型负债的资金供应量较高

对于被动型负债,由于我国传统的消费储蓄观念,我国居民将个人收入中的大部分存入银行,这使得我国商业银行有着大量的居民存款资金来源。另外,随着我国近年来物价的不断上涨,且现阶段我国的社会保障体系还不够健全,居民为了防范未来的不确定性而选择将大部分的收入存入银行以备不时之需。对于主动性负债来说,我国的金融市场体系尚处在发展阶段,市场上不发达,相关法律法规也并不健全。虽然近年来,我国银行间市场有了一定的发展与进步,但仍处于较初级的阶段。我国商业银行,特别是中小银行,缺乏相应的金融工具来进行主动负债业务的管理。在一定程度上制约了银行从同业拆借、银行间债券等市场上能够获得的非存款负债的数量。

2.被动型负债的资金成本较低

第一,由于我国利率并非完全市场化,商业银行完全无法根据自身的资金状况调整存款利率,这就导致了存款负债和非存款负债在资金成本上有着严重的偏离。例如,

利率项目	年利率(%)	期限	Shibor(%)
活期存款	0.35	O/N	2.2580
		1W	3.3572
三个月定期存款	2.60	2W	3.5040
		1M	3.7833
半年定期存款	2.80	3M	3.8252
		6M	4.1001
一年定期存款	3.00	9M	4.2550
		1Y	4.4000
二年定期存款	3.75		

可以看出,就目前而言,对我国商业银行来说,存款是最廉价的资金来源。第二,主动负债的管理成本较高。与主动负债的债权人相比,单个存款人的存款量较小,缺乏对银行进行监督和约束的激励机制。而主动性负债债权人贷给银行的资金量大,对银行的资金情况和运营状况的调查和监督也更有能力。因此,从成本方面来说,目前阶段,我国商业银行缺乏通过主动负

债筹措的资金激励。

所以,无论是从资金量还是从借款成本上来说,对目前我国的商业银行来说,通过被动性负债筹集资金比通过主动性负债筹集资金更具有优势。

(二)从政府的管制上看,政府对于银行体系和银行间资本市场的监管限制了我国商业通过主动性负债筹措资金的数量

1.我国政府对于银行业的监管较为严格

根据《巴塞尔协议》2012年6月8日,银监会发布的《商业银行资本管理办法(试行)》,其中对于我国商业银行的核心一级资本充足率、一级资本充足率、资本充足率要求分别为5%、6%、8%。为了保持或提高其核心资本比例,银行不得限制债务资本的比例。因此,这一监管指标的要求在一定程度上限制了我国商业的非存款负债。且在业务规章、资金来源等方面,监管层出于防范风险的考虑,也都对银行业采取了不同程度的监管。可以说,政府对于银行业的监管束缚了其进行主动负债的脚步。

2.我国政府对银行间资本市场的发展保持审慎态度,监管能力也有待进一步提高

虽然近年来,我国银行间资本市场有了一定的进步与发展,但距离既能提高市场效率,又能达到监管目的监管目标仍有一定的距离。因此,目前监管制度在一定程度上并不适应银行积极发展主动负债的需要。

(三)从银行的负债业务管理上看,商业银行积极采取措施获取存款资源,但对于主动负债的管理则相对欠缺

1.存款是商业银行资金的主要来源,也是银行的主要利润来源,银行具有较强的动机去争取存款资源

各家银行的管理层根据自身情况设立的揽储指标也成为评判各级银行管理层管理水平的一项重要指标。同时,相比于主动负债,存款的管理水平要求低于主动负债,其管理成本也就相对较低。

2.不同于银行在存款市场上较为激进的态度,我国商业银行对于主动负债的管理则相对缺乏

出现这一现象的原因,一是主动负债的资金成本相对高,缺乏相关的激励促使各家银行积极加入银行间市场;二是主动负债的管理成本相对较高,其管理所使用的金融手段也相对复杂,这无疑增加了管理成本;三是目前我国商业银行不论是在主动负债的管理能力、管理经验和人才上都相对匮乏。

从以上的分析可以看出,非存款负债的借款成本高、借款供应量小、政府监管和借款动机较低是我国主动性负债缺乏的主要因素。

三、主动性负债对我国商业银行的意义

研究银行缺乏主动性负债的意义,也即研究银行主动性负债的意义。

(一)有利于商业银行自身的发展

1.主动性负债能够降低商业银行的风险

现阶段,我国商业银行存在高比例的存款负债,单一的负债资金来源,不仅在资金结构上,也在期限结构上增加了银行的经

营风险。仅仅依靠被动负债来作为资金来源,会使得银行无法获得充足的资金来满足这些需求,从而增加了银行体系的风险。而主动负债能够提高银行负债管理的自主性和灵活性,从而提高了银行的管理水平和风险控制能力,使银行的经营更具稳定性。

2.主动型负债能够扩大商业银行的收益

当银行流动性不足时,若不采取主动负债方式筹集资金,银行只能通过资产变现来满足现实中的流动性需求,从而降低了银行的盈利能力。而通过主动负债方式筹集所需资金,则能够保留银行资产的长期盈利性,减少银行资产变现的损失。

(二)有利于促进资本市场的发展

1.有利于利率市场化的推行

银行积极采取主动负债方式进行融资,将促进银行间市场资本价格更有效性和公平性,从而推动我国的利率市场化和资本市场的完善与发展。

2.有利于促进银行间市场的发展

商业银行积极采取主动负债方式融资,意味着银行间市场越来越高的参与性和越来越多的参与者,能够提升银行间市场效率与公平性,从而促进我国银行间市场的发展,使得我国资本市场不断完善和发展。

随着我国金融市场的不断完善和发展,主动性负债对商业银行的发展有着愈加重要的意义。随着我国金融市场对外开发程度的不断提高,我国商业银行除了面临国内非银行金融机构的竞争,还面临这外资银行的竞争,因此,研究我国商业银行缺乏主动性负债的原因,并针对这些原因提出行之有效的措施是商业银行和我国银行业监管层所必须要充分重视的问题。

四、结语

通过对银行资金来源现状的了解和对我国银行缺乏主动性负债原因的分析,可以得出非存款负债的借款成本高、借款供应量小、政府监管和借款动机较低是我国主动性负债缺乏的主要因素。而主动性负债对银行业和资本市场的发展具有重要意义,因此,我们应当对银行发展主动性负债问题给予充分的重视。

参考文献:

- [1]白玉玲.中国商业银行负债结构的变化、特征、原因及其对银行的影响[J].科技信息(学术版),2008,(22).
- [2]邢学艳.我国商业银行负债结构的实证分析[J].经济师,2011,(8).
- [3]曹幸仁,赵新杰.从被动负债到主动负债[J].中国城市金融,2005,(11).
- [4]马琳,孟彦旭.适度负债对商业银行的重要意义[J].现代经济信息,2011,(11).
- [5]邵亢.近三年来中国银行业负债结构的变化和特征及其原因和对银行的影响[J].科技信息,2008,(25).
- [6]韩瑾.资本约束下的我国商业银行融资市场运行状况评析[J].金融与经济,2005,(8).
- [7]陈鹏.我国银行体系流动性过剩问题分析[J].甘肃金融,2011,(1).
- [8]杨海燕,欧文彬.商业银行主动负债发展的经济效应[J].金融论坛,2007,(8).
- [9]武汉市城市金融学会课题组.商业银行流动性过剩的危害[J].经济研究参考,2007,(42).